

## FX / 소병은

☎ 82-2-3774-0451

✉ beso@futures.co.kr

## 증시 랠리로 인한 역외 위안화 강세

금일 달러/원 예상 : 1,190.00~1,197.00

NDF 최종호가 : 1,192.10/1,192.50(-3.55)

야간달러선물 종가 : 1,192.80원 | 고가:1,195.50원 | 저가:1,191.60원

## ◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일종가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD007	1198.60	▼1.4	3.7	661,938
USD008	1198.60	▼1.2	3.5	20,138
USD/KRW	1198.60	▼1.4	3.8	
USD/CNY	7.0604	▼0.0029	0.0083	

## ◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일종가	전일비(bp)	종목	전일종가
USD Index	96.784	▼0.388	UST2Y	0.1566
EUR/USD	1.1309	▲0.0061	UST10Y	0.6759
USD/JPY	107.35	▼0.1600	UST30Y	1.4392
GBP/USD	1.2492	▲0.0009	WTI	40.59

## 차트. 달러/위안 &amp; 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. 달러/인덱스 &amp; 달러/원



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 전일 국내 동향

전일 대비 0.4원 오른 1199원에 개장한 환율은 코스피 강세 우위 움직임에 하락세로 방향을 전환. 이후 중국 국영매체가 건전한 강세장 육성을 강조하며 중국 증시 강세에 연동해 위안화가 강세 폭을 키움. 이와 연동해 박스권 움직임 속에 1195.3원까지 저점을 낮추며 전일 대비 2.8원 내린 1195.8원에 마감.

## 전일 해외 동향

달러화는 미국 경기지표 호조에 상승압력 있었으나 아시아 장중 중국 증시가 급등한 영향에 위험선호심리가 우위를 보이며 하락.

전일 중국 상하이 종합지수는 전장대비 5.7%가량 상승하며 2018년 2월 이래 최고치를 기록. 선전 종합지수는 전장대비 3.9% 가량 상승하며 2016년 11월 이래 최고치를 기록. 이는 지난 금요일 중국 6월 차이신서비스업 PMI가 큰폭 상승한 데에 이어 중국 증권시보가 증권시장의 "건전한 장세" 육성을 피력한 영향. 뉴욕 증시는 중국 증시 랠리와 미국 경기지표 호조에 기술주 주도의 상승. 미국 6월 ISM비제조업지수는 57.1로 예상치(50.2)와 이전치(45.4)대비 큰 폭 웃돌. 코로나 발병 이전 레벨까지 회복하는 모양새. 미국 6월 마켓 서비스업 PMI 최종치도 47.9으로 세달연속 10pt이상 상승해 안정적인 회복세 보임. 유로화는 독일과 유럽 지표 호조에 강세. 독일 5월 공장수주가 전월 대비 10.4% 상승. 이는 전월 독일 공장수주는 -25.8%으로 지표 측정 이래 가장큰 낙폭을 기록한 것에 대한 반등. 유로존 5월 소매판매는 전월대비 17.8%상승 하며 예상치(15.0%)와 이전치(-12.1%)를 모두 웃돌.

## 금일 전망

금일 환율은 중국 증시 랠리로 인한 위험선호심리가 우위를 보이며 하락 압력이 우세할 것으로 전망. 역외 위안화는 아시아 장 마감 이후 중국경기회복에 대한 기대감과 미국 전일 고점 대비 0.7%가량 강세를 보이며 달러당 7.01위안까지 하락. 위안화와 원화 연동성이 강한 점을 감안할 때 이는 달러/원 강세 요인으로 작용. 이에 더해 코로나 확진자 수는 여전히 최고치를 경신하고 하고 있지만 사망자 수 감소세에 의료 시스템이 코로나 확산을 막을 수 있다는 기대감이 형성되고 있음. 이에 달러화 50일 이평선이 200일 이평선을 하회하며 펜데믹 발 글로벌 안전자산 달러 수요가 잦아드는 양상은 상대적으로 원화 강세 요인.

다만 우리증시는 뉴욕증시 상승과 연동하여 강세 이어갈 가능성 있지만 뉴욕장 마감 이후 미국 주요지수 선물이 보합권 등락. 이 점에 미뤄보아 금일 장중 중국 증시 움직임 주목할 필요 있어 보임.

## 주요 경제지표 및 이벤트

전 일(07/06)	금 일(07/07)	익 일(07/08)
17:30 영국 6월 건설 PMI(결과:55.3, 이전:28.9)	13:30 호주 RBA 기준금리 결정(예상:기준금리 동결)	20:00 미국 7월 MBA주택용자 신청건수(예상:--, 이전:-1.8%)
17:30 유럽 7월 센티스 투자자기대지수(결과:-18.2, 이전:-24.8)	15:00 독일 5월 산업생산 MoM(예상:10.5%, 이전:-17.9%)	23:30 미국 DOE주간원유재고(예상:--, 이전:-7195k)
18:00 유럽 5월 소매판매 MoM(결과:17.8%, 이전:-12.1%)	22:00 미국 Fed 라파엘 보스틱(애틀란타, 투표권)총재 연설	
22:45 미국 6월 마켓 종합 PMI(F)(결과:47.9, 참정:46.8)	(07/08)	
23:00 미국 6월 ISM 비제조업 지수(결과:57.1, 이전:45.4)	03:00 미국 Fed 데일리(샌프란시스코, 투표권)총재 연설	(07/09)
		01:15 미국 Fed 보스틱(애틀란타, 투표권)총재 연설

\*주 : 예상 대비 호조(상승), 예상치 부합, 예상 대비 부진(하락), Bloomberg 컨센서스 기준

## USD Futures &amp; Spot

종목	종가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD007	1,195.00	-3.60	1,199.00	1,199.70	1,195.00	4.70	287,807	56,820	664,725	2,787
USD008	1,194.90	-3.70	1,199.10	1,199.50	1,194.90	4.60	7,020	2,068	26,183	6,045
USD SPOT	1,195.80	-2.80	1,199.00	1,199.60	1,195.30	4.30	6,146	845	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## USD Futures 전일 투자자별 매매동향

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	104,786	97,036	7,750	-24,718	-37,230
은행	592	797	-205	-3,857	20,611
투신	6,516	2,547	3,969	990	56,874
보험	1	719	-718	-4,343	-1,941
기타법인	11,810	5,429	6,381	11,359	23,601
개인	25,436	25,810	-374	-805	-4,538
외국인	158,708	176,711	-18,003	23,774	-56,371

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 국내 시장 동향

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,187.93	35.52
국고채3Y	0.854	0.016
국고채10Y	1.410	0.023

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 신용지표

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	24.733	0.037

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 외국인 증권투자동향

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	-2,574	-4,929	-18,731
KOSDAQ	-628	1,849	2,567
국고채	706	7,479	64,798
통안채	2,302	3,400	27,448

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## Korea - US 금리

Korea	종가	전일비	US Libor	종가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.16588	0.00325
Call	0.480	0.080	3M	0.27650	0.00062
CD	0.790	0.000	6M	0.36425	-0.00200
통안1년	0.654	0.006	12M	0.51563	0.01000

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 글로벌 금융시장

종목	종가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	26,287.03	459.67	1.78	5.08
S&P	3,179.72	49.71	1.59	5.67
나스닥	10,433.65	226.02	2.21	6.93
FTSE 100	6,285.94	128.64	2.09	0.97
DAX 30	12,733.45	205.27	1.64	4.10
Nikkei 225	22,714.44	407.96	1.83	3.27
Shanghai	3,332.88	180.07	5.71	12.54
항셍 H	10,726.83	483.54	4.72	8.87
미국채 2년	0.16	0.00	2.62	5.45
미국채 10년	0.68	0.01	0.99	8.42
WTI	40.59	-0.06	-0.15	5.46
Gold	1,783.49	8.51	0.48	0.77

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

## FX Swap points

만기	Mid	전일비
1M	0.05	0.10
3M	-0.60	0.00
6M	-1.90	0.10
12M	-4.80	0.40

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## CRS

만기	Mid	전일비
1Y	-0.045	0.035
2Y	-0.145	0.050
3Y	-0.095	0.060
4Y	-0.025	0.070
5Y	0.065	0.070

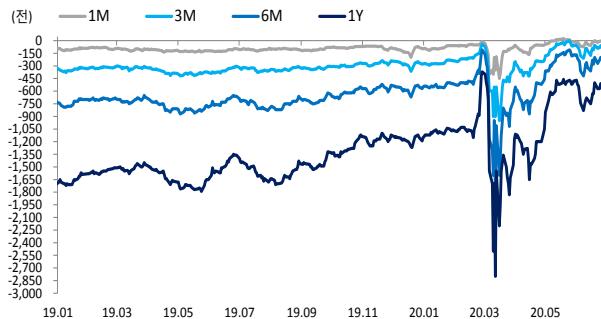
출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 주요 통화 \*영업일 기준으로 집계

아시아 통화					기타 통화						
종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)	종목	종가	전일비	1주(%)
USD Index	96.784	-0.388	-0.77	USD/KRW	1,195.75	-2.90	-0.25	USD/RUB	71.8102	0.3794	2.57
EUR/USD	1.1309	0.0061	0.60	USD/CNY	7.0188	-0.0477	-0.88	USD/BRL	5.3576	0.0419	-0.87
USD/JPY	107.35	-0.16	-0.21	USD/HKD	7.7500	-0.0003	-0.01	USD/ZAR	16.9860	-0.0553	-1.67
GBP/USD	1.2492	0.0009	1.58	USD/SGD	1.3921	-0.0024	-0.10	USD/MXN	22.3557	-0.0314	-3.12
USD/CHF	0.9422	-0.0036	-0.95	USD/TWD	29.471	-0.054	-0.24	USD/PLN	3.9479	-0.0207	-0.41
AUD/USD	0.6973	0.0034	1.56	USD/INR	74.68	0.03	-1.19	USD/TRY	6.8614	-0.0009	0.09
NZD/USD	0.6555	0.0024	2.07	USD/IDR	14,490	-33	1.72	USD/SEK	9.2508	-0.0642	-0.85
USD/CAD	1.3539	-0.0008	-0.88	USD/THB	31.130	0.225	0.67	USD/NOK	9.3969	-0.0778	-2.87

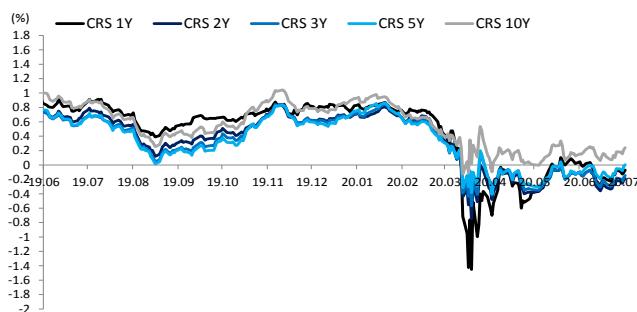
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. FX Swap Point



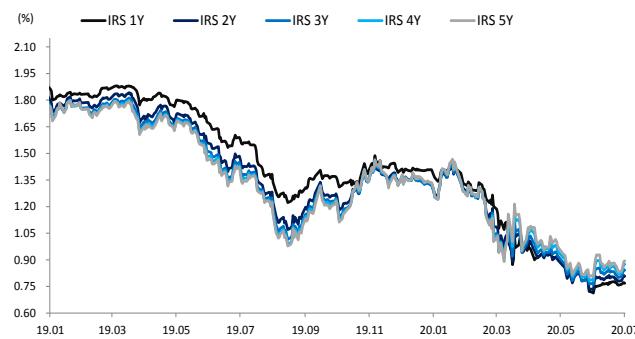
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. CRS



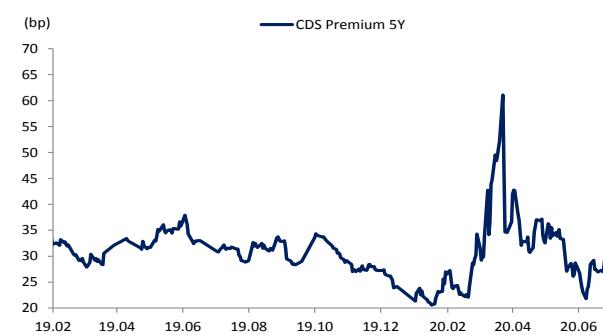
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. IRS



출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

## 차트. CDS Premium 5Y



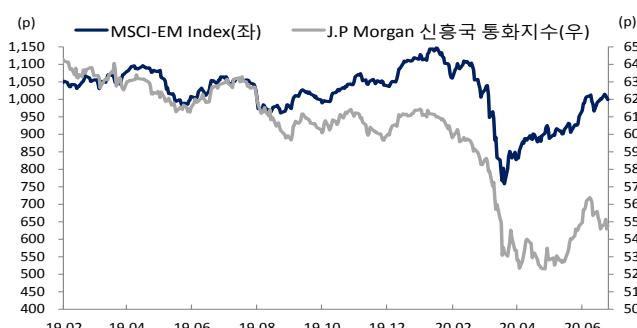
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 달러/위안



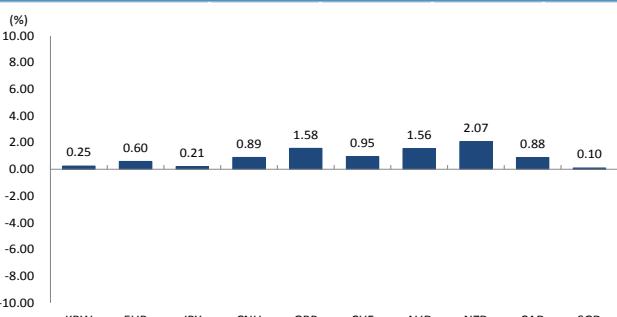
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 신흥국 주가지수 &amp; 통화 지수



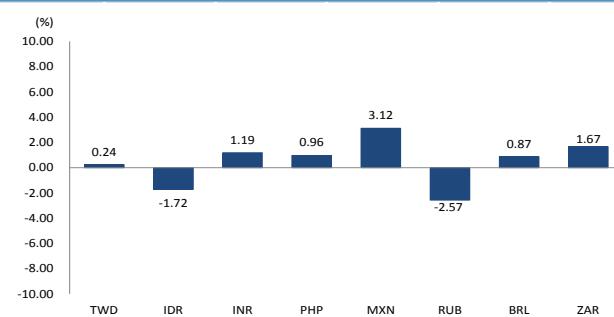
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

## 차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터